

オーバルネクストETF情報

2012年7月10日号



TEL 03(5641)5777

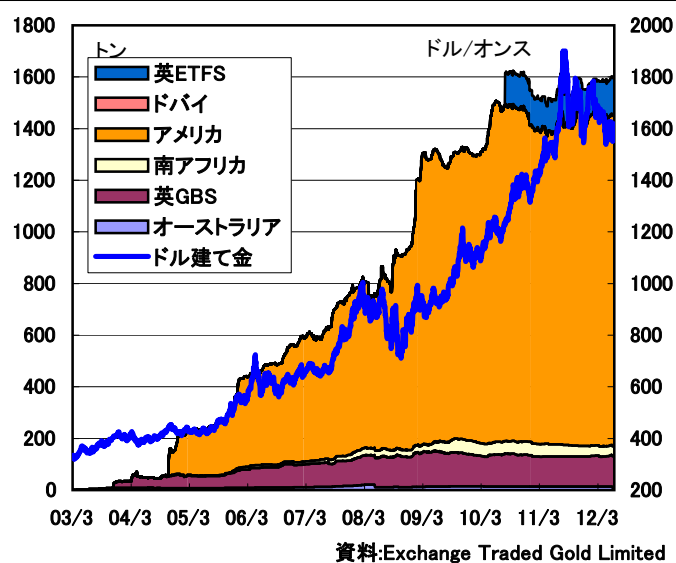
(株) オーバルネクスト
〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町 7-2

弊社ホームページで本レポートを無料公開中
<http://www.ovalnext.co.jp/>

 **Oval Next Corp.**

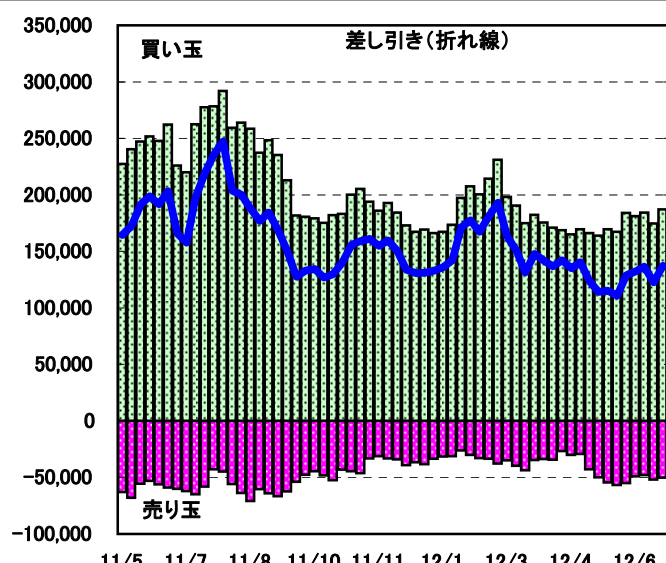
ETF残高は減少、先物買いは拡大

●金ETFの現物保有高



●大口投機家の取組=CFTC・NY金

単位:枚



■金は米雇用統計発表後のリスク回避が圧迫

米商品先物取引委員会(CFTC)の建玉明細報告によると、7月3日時点のニューヨーク金の大口投機家の買い越しは13万7,215枚となり、前週の12万2,619枚から拡大した。今回は新規買いが1万2,674枚、買い戻しが1,922枚入り、買い越しを1万4,596枚拡大した。欧州連合(EU)首脳会議での予想外の合意などを受けて過剰なリスク回避の動きが一服した。一方、9日のニューヨークの金ETF(上場投信)の現物保有高は6月29日比4.05トン減の1275.46トンとなった。6月の米雇用統計が予想以下となったが、すぐに追加緩和をやるほど弱い内容ではないとの見方からリスク回避の動きが出たことを受け、投資資金が流出した。

ドル建て現物相場は2011年9月5日、史上最高値1920.25ドルを付けた。米国の追加金融緩和に対する期待感などが支援要因になった。その後は米連邦公開市場委員会(FOMC)に対する失望感や、欧州の債務問題などを背景に株価が急落し、7月8日以来の安値1540.68ドルを付けた。1600ドル割れの水準では、アジア勢の安値拾いの買いが下支え要因になり、リスク選好の動きが戻ると、1800ドル前後まで上昇した。年末にかけては再びリスク回避の動きが圧迫要因になり、7月6日以来の安値1522.90ドルを付けた。年明けは欧州に対する懸念が一服したことや、米FOMC声明で、超低金利政策の長期化見通しが示されると、1800ドル付近まで上昇した。ただ2月末には量的緩和第3弾(QE3)に対する期待感が後退したことをきっかけに急落した。5月に入ると、ギリシャの組閣失敗などで先行き懸念が強まって急落し、2011年12月29日以来の安値1527.15ドルを付けたが、予想以下の米雇用統計などを受けて反発した。

前週は、米雇用統計発表後のリスク回避の動きを受けて再び1,600ドルを割り込んだ。量的緩和第3弾(QE3)の見方が強いが、9～12月の実施が見込まれており、いったん利食い売りが出た。今週は中国の主要経済指標などの発表がある。

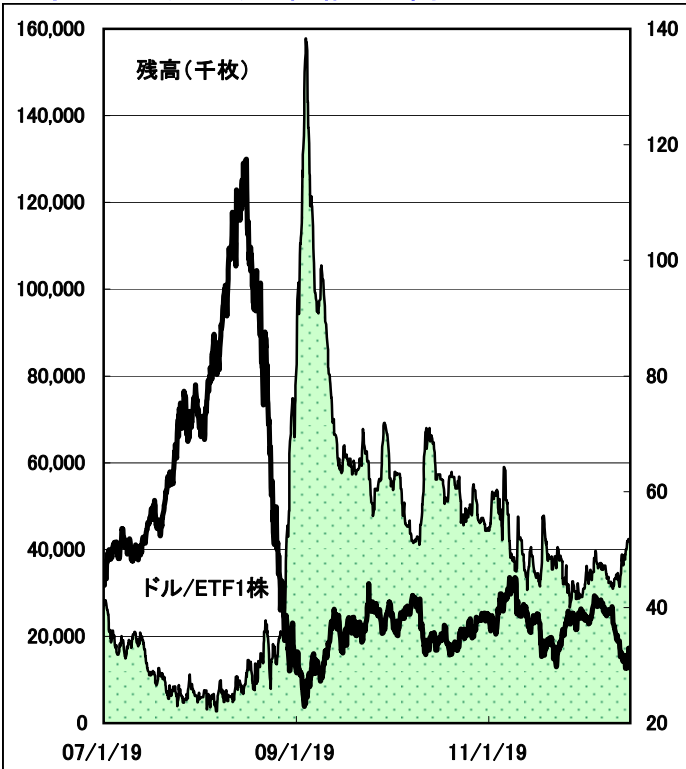
(オーバルネクスト 東海林勇行/7月10日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

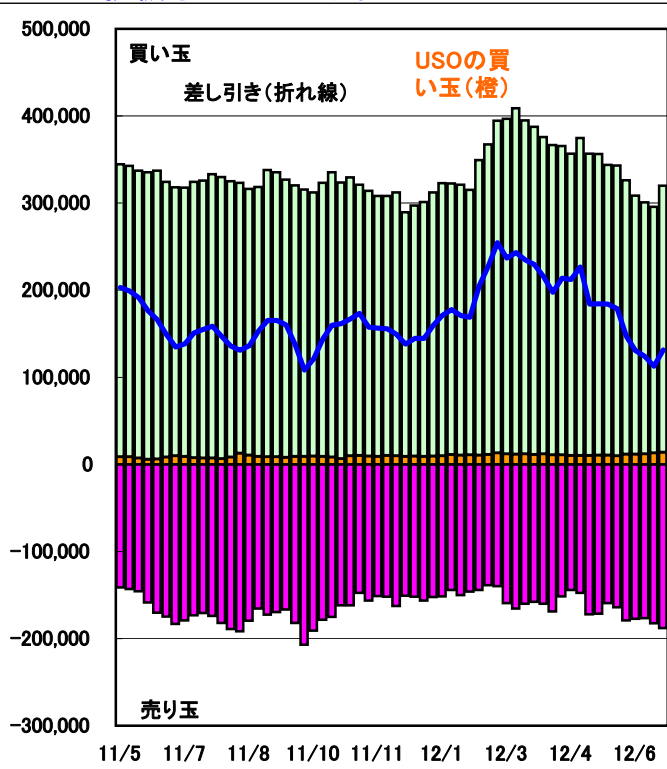
ETF残高増加、先物買いは拡大

●原油ETF(USO)の価格と残高



●大口投機家とUSOの取組

単位:枚



■最近の動向と材料

ニューヨーク証券取引所(NYSE)で取引されている原油ETF(コード:USO)の残高は7月9日時点で4,090万株となり、6月29日比100万株減少した。ニューヨーク原油は、欧州連合(EU)首脳会議での合意や供給ひっ迫懸念を受けて急伸したが、米雇用統計発表後のリスク回避の動きを受けて上げ一服となった。USOが先物市場につないでいる原油の買い玉は9日時点でニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)で1万3,337枚(同393枚減)、インターコンチネンタル取引所(ICE)で2,000枚(同変わらず)となった。

米商品先物取引委員会(CFTC)建玉明細報告によると、7月3日時点のニューヨーク・マーカンタイル取引所(NYMEX)の原油の大口投機家の買い玉は31万9,921枚(前週29万5,571枚)、売り玉は18万8,338枚(同18万2,738枚)で13万1,583枚買い越しとなり、前週の11万2,833枚買い越しから1万8,750枚買い越し幅を拡大した。USOの買い玉は大口投機家の4.4%(同4.5%)を占めている。インターコンチネンタル取引所(ICE)のWTI原油の大口投機家の取組は、買い玉が5万8,620枚(同5万1,011枚)、売り玉は2万0,990枚(同2万3,869枚)で3万7,630枚買い越し(同2万7,142枚買い越し)に拡大した。USOの買い玉は大口投機家の3.4%(同3.9%)を占めている。

【原油ETF残高と先物ポジション】

| | United States Oil Fund, LP | | | 先物ポジション | | | |
|--------|----------------------------|------------|--------|---------|------------------|-------|-------|
| | 終値 | 出来高 | 残高 | NYMEX | Financial Future | ICE | 限月 |
| 12/7/2 | 31.43 | 17,550,653 | 42,400 | 13,918 | | 2,000 | 12/08 |
| 12/7/3 | 32.94 | 13,958,907 | 42,400 | 13,918 | | 2,000 | 12/08 |
| 12/7/5 | 32.62 | 9,915,869 | 42,400 | 13,918 | | 2,000 | 12/08 |
| 12/7/6 | 31.59 | 9,073,685 | 42,400 | 13,918 | | 2,000 | 12/08 |
| 12/7/9 | 32.17 | 6,685,674 | 40,900 | 10,014 | | 1,500 | 12/08 |
| | | | | 3,323 | | 500 | 12/09 |

単位:残高は千株

資料:NYSE、USO

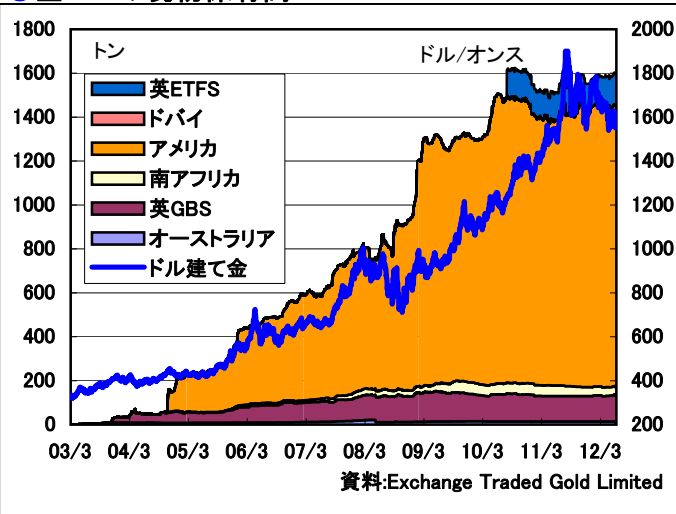
(オーバルネクスト 東海林勇行/7月10日記)

<免責事項>

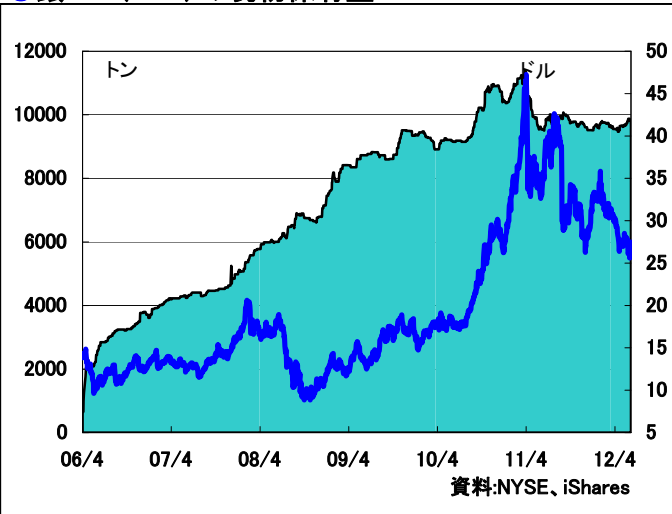
オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

金ETFの現物保有高は小幅減少

●金ETFの現物保有高



●銀ETF(SLV)の現物保有量



■最近の動向と材料

世界12カ国に上場している金ETF(上場投資信託)の現物保有高は、7月4日時点で1595.03トンとなり、前週末比0.19トン減少した。英GBSで0.30トン減少、英ETFSで0.11トン増加した。欧州連合(EU)首脳会議での合意や各国の追加緩和観測が支援要因だが、欧州中央銀行(ECB)理事会や米雇用統計の発表などを控え、模様眺めとなった。

ニューヨーク証券取引所(NYSE)の銀ETF(コード:SLV)の現物保有量は前週末比135.74トン減の9685.71トンとなった。ETFセキュリティーズの銀ETFの現物保有量はロンドン(コード:PHAG)は同6.22トン減の855.43トン、ニューヨーク(コード:SIVR)は同変わらずの548.89トンとなった。

【金ETF現物保有量詳細】

| | 豪州 | 英GBS | 英ETFS | 南ア | 米国 | ドバイ | 合計 | 金現物相場 |
|----------|-------|--------|--------|-------|---------|------|---------|----------|
| 12/06/28 | 10.03 | 121.15 | 145.16 | 39.23 | 1281.62 | 0.00 | 1597.19 | 1,551.70 |
| 12/06/29 | 10.03 | 121.15 | 145.30 | 39.23 | 1279.51 | 0.00 | 1595.22 | 1,597.62 |
| 12/07/02 | 10.03 | 120.85 | 145.35 | 39.23 | 1279.51 | 0.00 | 1594.97 | 1,597.41 |
| 12/07/03 | 10.03 | 120.85 | 145.41 | 39.23 | 1279.51 | 0.00 | 1595.03 | 1,618.10 |
| 12/07/04 | 10.03 | 120.85 | 145.41 | 39.23 | 1279.51 | 0.00 | 1595.03 | 1,615.55 |

単位:トン、現物相場はドル/オンス

注:他の金ETFはIshare TRUST GOLD(3日現物保有は181.00トン)、米ETFセキュリティーズ(3日34.30トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(2日226.22トン)など。

資料:Exchange Traded Gold Limited

【銀ETF(NYSE:コードSLV)】

| | 銀ETF価格 | 出来高 | 現物保有量 |
|----------|--------|------------|---------|
| 12/06/27 | 26.13 | 8,820,205 | 9,875.8 |
| 12/06/28 | 25.63 | 17,779,355 | 9,875.8 |
| 12/06/29 | 26.65 | 13,595,361 | 9,821.5 |
| 12/07/02 | 26.73 | 6,257,808 | 9,821.5 |
| 12/07/03 | 27.49 | 9,987,537 | 9,685.7 |

単位:価格はドル/ETF、現物保有量はトン

資料:NYSE, iShares

注:他の銀ETFはETFセキュリティーズ(ロンドン 4日855.43トン、NY 3日548.89トン)、チューリッヒ・カントナル・バンク(2日2,576.15トン)。

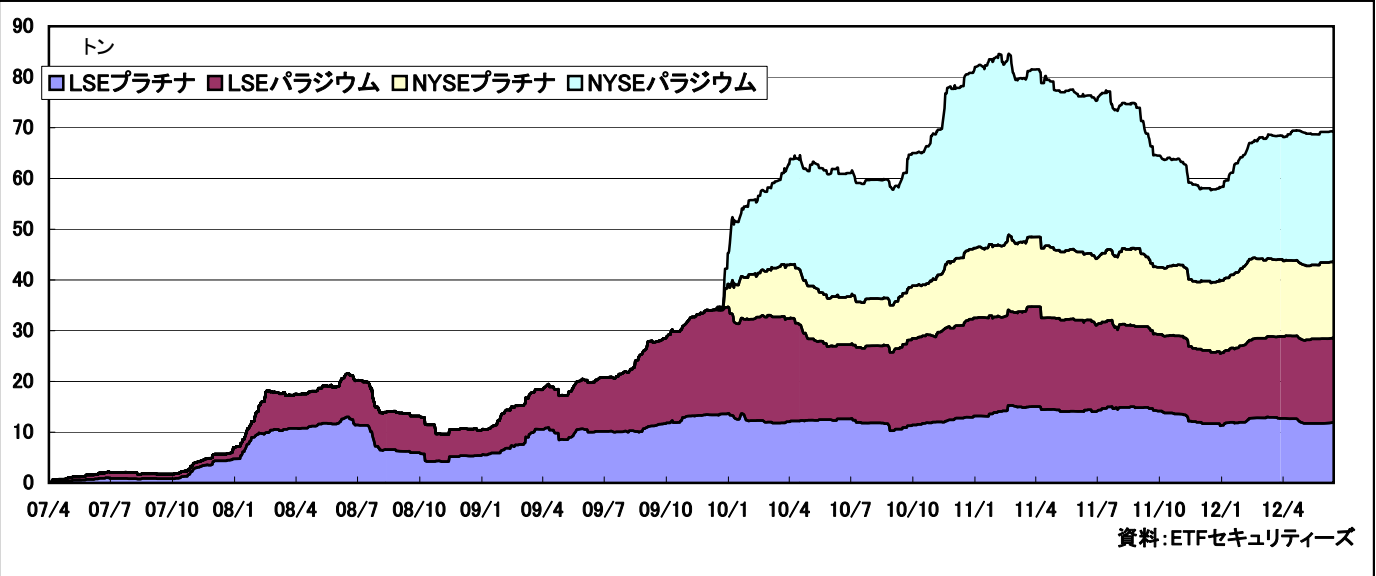
(オーバルネクスト 東海林勇行/7月5日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。

ロンドンのプラチナ・パラジウムETFに投資資金流入

●PGMのETF現物保有高



■最近の動向と材料

ロンドン証券取引所(LSE)に上場しているプラチナ・パラジウムのETFの現物保有量(メタルセキュリティーズ分)は4日時点でプラチナが11.99トン、パラジウムが16.67トンとなった。27日からプラチナが0.22トン増、パラジウムは0.01トン増加した。一方、ニューヨーク証券取引所(NYSE)のプラチナ・パラジウムETFの現物保有高は3日時点でそれぞれ15.02トン、25.75トンとなった。27日からプラチナ、パラジウムともに変わらずとなった。

欧州連合(EU)首脳会議での合意により、欧州の見通しが改善したことなどを背景にプラチナETFに打診買いが入った。また6月の米自動車販売が予想以上に増加し、パラジウムETFも買われた。

【ETFセキュリティーズ】

| | ロンドン証券取引所(LSE) | | | | NY証券取引所(NYSE) | |
|----------|----------------|-------|--------|--------|---------------|-------|
| | プラチナ | パラジウム | 銀 | 金 | プラチナ | パラジウム |
| 12/06/28 | 11.81 | 16.66 | 861.65 | 155.22 | 15.02 | 25.75 |
| 12/06/29 | 11.84 | 16.66 | 861.65 | 155.35 | 15.02 | 25.75 |
| 12/07/02 | 11.89 | 16.66 | 855.43 | 155.42 | 15.02 | 25.75 |
| 12/07/03 | 11.89 | 16.66 | 855.43 | 155.48 | 15.02 | 25.75 |
| 12/07/04 | 11.99 | 16.67 | 855.43 | 155.48 | 15.02 | 25.75 |

単位:トン

注:プラチナ・パラジウムETFは他にスイスのチューリッヒ・カントナル・バンクが販売。2日はそれぞれ10.98トン、11.48トン。

資料:ETFセキュリティーズ

(オーバルネクスト 東海林勇行/7月5日記)

<免責事項>

オーバルネクストは情報の提供のみを目的としています。投資に関する最終決定はご自身の判断で行いますようお願いいたします。また掲載している情報の正確性については万全を期してはおりますが、人為的、機械的その他何らかの理由により誤りがある可能性があり、当社は利用者がこれらの情報を用いて行う判断の一切について責任を負うものではありません。また、当社が提供するすべての情報について、当社の許可なく転用・販売することを固く禁じます。